



Delårsrapport

2023

januari - september

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2023

Iduns nettoomsättning ökar med 22,8% och EBITA ökar med 15,4% i kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten fortsätter att vara väsentligt starkare än förra året och uppgår till 44,4 mkr (-13,4 mkr) i kvartalet och 154,9 mkr (18,7 mkr) för de första nio månaderna. Bruttomarginalen stärks med knappa två procentenheter och uppgår i kvartalet till 57,6% (55,7%), samtidigt som EBITA-marginalen sjunker med en knapp procent till 13,1% (14,0%) drivet av en svagare efterfrågan för vissa gruppbolag.

Tredje kvartalet 2023

- Nettoomsättningen ökade med 22,8% till 486,5 mkr (396,3). Organisk tillväxt var -1,4%
- EBITDA uppgick till 75,1 mkr (63,8)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 63,8 mkr (55,3). Organisk tillväxt var -6,5%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 49,1 mkr (41,0)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 2,4 kronor (2,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 44,4 mkr (-13,4)

De nio första månaderna 2023

- Nettoomsättningen ökade med 27,3% till 1 517,8 mkr (1 192,5). Organisk tillväxt var 3,5%
- EBITDA uppgick till 245,6 mkr (209,6)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 214,1 mkr (188,0). Organisk tillväxt var -3,2%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 163,1 mkr (141,5)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 8,4 kronor (8,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 154,9 mkr (18,7)

Rullande tolv månader

- Nettoomsättningen ökade med 29,1% till 2 010,5 mkr (1 557,0). Organisk tillväxt var 5,6%
- EBITDA uppgick till 322,3 mkr (278,7)
- Rörelseresultat EBITA uppgick till 282,9 mkr (247,8). Organisk tillväxt var -4,8%
- Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare uppgick till 214,8 mkr (188,3)
- Resultatet per aktie justerat för goodwill efter utspädning uppgick till 10,7 kronor (11,1)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 175,7 (107,9)

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter rapportperioden har inträffat

Nyckeltal

tkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	486 472	396 290	1 517 803	1 192 476	2 010 489	1 685 162	1 160 987	680 465
Bruttovinst	280 117	220 830	887 470	681 645	1 169 049	963 224	689 093	419 566
Bruttovinstmarginal (%)	57,6%	55,7%	58,5%	57,2%	58,1%	57,2%	59,4%	61,7%
EBITDA	75 135	63 824	245 587	209 610	322 289	286 312	201 043	98 715
EBITDA-marginal (%)	15,4%	16,1%	16,2%	17,6%	16,0%	17,0%	17,3%	14,5%
Rörelseresultat EBITA	63 833	55 320	214 123	187 962	282 936	256 775	175 403	81 444
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	49 103	40 956	163 055	141 476	214 777	192 334	136 919	67 435
EBITA-marginal (%)	13,1%	14,0%	14,1%	15,8%	14,1%	15,2%	15,1%	12,0%
Periodens resultat	6 985	8 032	43 291	52 594	54 876	64 179	47 841	8 377
Periodens resultat justerat för goodwill	25 887	23 435	90 021	89 290	114 815	113 877	86 103	34 261
Antal anställda	926	741	880	674	836	704	568	376
Soliditet (%)	32,7%	33,6%	32,7%	33,6%	32,7%	33,5%	38,9%	24,8%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44 379	-13 355	154 921	18 685	175 720	39 484	155 528	61 897
Nettoskuld	883 769	713 283	883 769	713 283	883 769	721 809	489 413	280 140
Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare	886 606	719 586	886 606	719 586	886 606	721 417	515 011	276 558
Genomsnittligt antal aktier	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	9 999 710	7 908 135
Antal aktier vid periodens utgång	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	10 642 807	8 070 420
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,3	0,2	2,1	3,0	2,5	3,4	3,2	0,2
Resultat per aktie justerat för goodwill före utspädning (kr)	2,4	2,2	8,5	8,4	10,8	10,7	8,6	4,3
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,3	0,2	2,1	3,0	2,4	3,3	3,2	0,2
Resultat per aktie justerat för goodwill efter utspädning (kr)	2,4	2,2	8,4	8,4	10,7	10,7	8,6	4,3

Ovanstående belopp och beräkningar är ej proformerade, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering.

Då Idun tillämpar K3 och inte IFRS uppstår betydande avskrivningar på goodwill i koncernen. I K3 skrivs goodwill kopplat till förvärv av linjärt till skillnad från IFRS där endast nedskrivningsprövning görs. Eftersom merparten av Iduns jämförelsebolag redovisar enligt IFRS har Idun valt att presentera resultat justerat för goodwill för att underlätta jämförelsen med andra bolag som redovisar enligt IFRS.

Eftersom det finns ett delägarskap hos nyckelpersoner och i vissa fall tidigare ägare i Iduns gruppbolag redovisas den andel av rörelseresultat EBITA och nettoskuld som är hänförlig till Iduns stamaktieägare som tilläggsinformation. Detta tillägg görs för att underlätta värderingen av Iduns stamaktier.

VD KOMMENTERAR

I ett utmanande marknadsklimat är det glädjande att Iduns diversifierade bolagsgrupp med välskötta kvalitetsbolag fortsätter att leverera stabilt. Nettoomsättningen ökar med ca. 23% och EBITA ökar med 15,5%. Kassaflödet från den löpande verksamheten fortsätter att vara väsentligt starkare än förra året och uppgår till 44,4 mkr (-13,4 mkr) i kvartalet och 154,9 mkr (18,7 mkr) för de första nio månaderna.

Året fortsätter präglas av en betydligt mer varierande utveckling där flera gruppbolag går fortsatt starkt medan andra ser tydlig nedgång i efterfrågan och medföljande press på marginaler. Vi är stolta över hur våra gruppbolag som möter minskad efterfrågan tar sig an aktiviteter kopplat till effektiviseringar och kostnadsreduktioner; exempelvis Sjöbergs och BIA har i kvartalet visat tydliga resultat av vidtagna åtgärder med sekventiellt stärkt lönsamhet som följd. Även vår senaste investering Fredahl Rydéns har haft en stark utveckling sedan bolaget tillkom i gruppen i mars i år, och stärker genom kloka aktiviteter och initiativ kontinuerligt produktionseffektivitet och resultat.

Den svagare konjunkturen i landet och internationellt reflekteras emellertid i flertalet bolag och på koncernnivå är den organiska tillväxten i kvartalet negativ. Den organiska minskningen är 1,5% för omsättningen och 6,5% för EBITA i kvartalet. Exempelvis syns en minskad efterfrågan inom vår verksamhet som utvecklar och tillverkar världsledande kranvågar och gripar för till exempel maskiner inom skog, återvinning och anläggning. Investeringsviljan hos maskinägare har i nuvarande ekonomiska klimat avtagit i både Sverige och på en majoritet av exportmarknaderna. Bolaget är i lanseringsfasen för ett nytt gripsortiment samt genomgår för närvarande ett ambitiöst produktutvecklingsarbete som förväntas skapa betydande effektiviseringar och besparingar inom produktion på sikt. Aktiviteterna rustar Intermercato för att fortsätta den kraftiga internationella tillväxt man haft under de senaste decennierna i takt med den ökande efterfrågan.

Även inom vår verksamhet inriktad mot industriellt underhåll mot basindustri har vi märkt av en avtagande efterfrågan under hösten och mindre aktivitet på de planerade stoppen. Emellertid var stoppen under förra hösten ovanligt omfattande i spåren av bl.a. ett uppbyggt servicebehov under pandemiåren kombinerat med en breddning av tjänsteutbudet vilket gör andra halvåret förra året till en tuff referenspunkt. Bolaget är synnerligen välskött och levererar fortsatt på en i historisk kontext god nivå.

Även i en svagare konjunktur kan vi konstatera att majoriteten av våra bolag fortsätter att leverera starka resultat där ett exempel är 2B Best Business med kunder inom bl.a. kraftöverföring. Det råder dock ingen brist på utmaningar och exempelvis den svenska valutans utveckling kräver kontinuerligt åtgärder givet att merparten av koncernens försäljning sker i Sverige. I ljuset av detta är det glädjande att se att bolagens prissättningsarbete medför att gruppen fortsatt upprätthåller starka bruttomarginaler. Detta är också ett kvitto på att flertalet bolag har en stark marknadsposition och förhållandevis höga inträdesbarriärer för konkurrenter.

Som kommunicerat tidigare är en av våra prioriteringar under året att succesivt frigöra kapital genom att plocka ned lagernivåerna från den lageruppbyggnad som skedde under 2022. Under kvartalet har lagret minskat med ca. 18 mkr och med ca. 25 mkr under de första nio månaderna motsvarande ca. 7,5 % av lagervärdet vid ingången av året, justerat för gjorda förvärv. Vi har under både kvartalet och året haft ett gott kassaflöde från den löpande verksamheten och fortsätter vårt arbete med aktiviteter för att ytterligare minska kapitalbindningen.

Sammanfattningsvis är Iduns bolagsgrupp i god form och vi fortsätter vårt arbete med att investera i och vidareutveckla några av Sveriges allra finaste små och medelstora bolag!

Karl-Emil Engström, VD

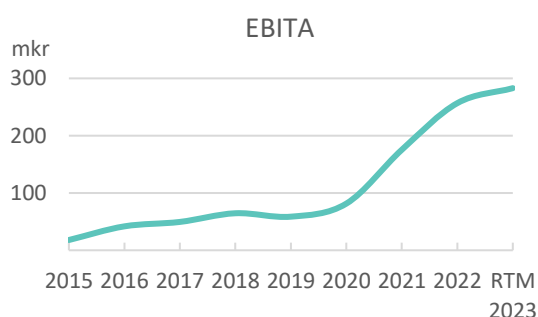
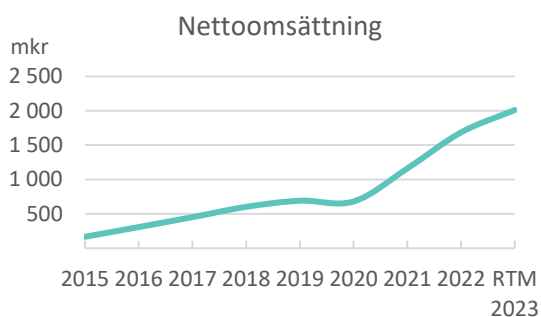
FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN

Nettoomsättning

Under det tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen för koncernen till 486,5 mkr (396,3), vilket motsvarar en ökning om 22,8%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var -1,4% motsvarande -5,5 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 95,7 mkr.

Under de nio första månaderna uppgick nettoomsättningen för koncernen till 1 517,8 mkr (1 192,5), vilket motsvarar en ökning om 27,3%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 3,5% motsvarande 40,0 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 285,3 mkr.

För rullande tolv månader uppgick nettoomsättningen för koncernen till 2 010,5 mkr (1 557,0), vilket motsvarar en ökning om 29,1%. Organisk tillväxt i bolagen ägda under hela jämförelseperioden var 5,6% motsvarande 75,8 mkr. Ökningen hänförlig till förvärv var 377,7 mkr.



Resultat

Under det tredje kvartalet ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 63,8 mkr (55,3) vilket motsvarar en ökning om 15,4%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 12,9 mkr och med -3,8 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 0,6 mkr under perioden.

Under de nio första månaderna ökade rörelseresultatet EBITA för koncernen till 214,1 mkr (188,0) vilket motsvarar en ökning om 13,9%. Positiv påverkan från förvärvade bolag med 34,8 mkr och med -6,2 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 2,5 mkr.

För rullande tolv månader uppgick rörelseresultatet EBITA för koncernen till 282,9 mkr (247,8). Positiv påverkan från förvärvade bolag med 49,7 mkr och -11,3 mkr från bolagen ägda under hela jämförelseperioden. Moderbolagets kostnader ökade med 3,3 mkr.

Balansräkning

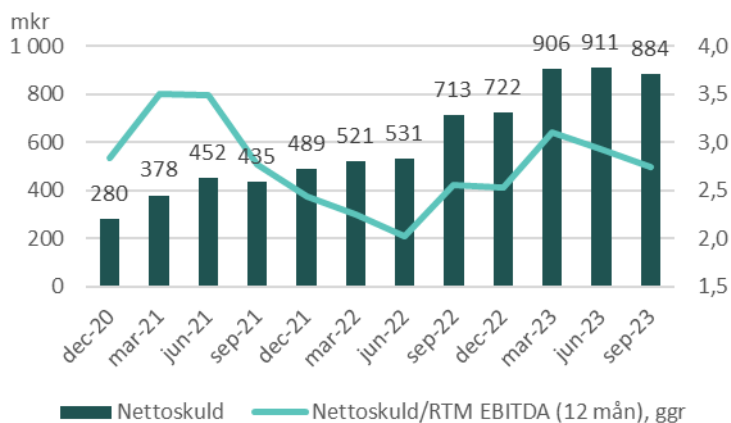
Koncernens balansomslutning uppgick per 30 september 2023 till 2 314,4 mkr (2 126,3), belopp inom parentes avser per 30 september 2022, varav kassa och bank uppgick till 259,5 mkr (327,2). Kundfordringar uppgick till 314,1 mkr (259,5) och varulager till 407,5 mkr (329,2). Totalt eget kapital uppgick till 756,9 mkr (713,4), varav 0,7 mkr (0,7) var aktiekapital. Soliditeten uppgick till 32,7% (33,6). Koncernens långfristiga skulder uppgick till 883,6 mkr (825,0). Kortfristiga skulder uppgick till 489,1 mkr (424,2), varav 133,7 mkr (130,1) var leverantörsskulder.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter rörelsekapitalsförändring uppgick under perioden till 44,4 mkr (-13,4). Bolaget ser att det fortsatt finns möjlighet att minska lager samt nivån på kundfordringar under det närmaste året vilket förväntas bidra positivt till kassaflödet. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -13,5 mkr (-125,3) och utgjordes i huvudsak av följdinvesteringar och investeringar i anläggningstillgångar i perioden och av förvärv av bolag under jämförelseperioden. Under perioden uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -4,8 mkr (65,6) och utgjorde i huvudsak av utbetald utdelning i perioden och upptagande av lån i jämförelseperioden. Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 26,1 mkr (-73,0).

Nettoskuldsättning

Nedanstående graf visar koncernens totala nettoskuldsättning per 30 september 2023. Vid utgången av perioden hade koncernen en nettoskuld om 883,8 mkr vilket är en nedgång med 27,0 mkr under kvartalet. Vid utgången av perioden uppgick kassa och bank till 259,5 mkr. I nettoskulden ingår även avsättning för resultatberoende tilläggsköpeskillning om 97,0 mkr som vid ingången av året var 97,4 där ytterligare avsättning gjorts med 0,2 mkr och där utbetalning om 0,6 mkr gjorts under perioden.



Ovanstående skuldsättningsgrad är ej proformerad, förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive investering och det dröjer tolv månader innan EBITDA på årsbasis är inkluderad i rullande tolv månaders (RTM) EBITDA.

Investeringar under perioden

Inom affärsområdet Tillverkning har Culina Products genomfört en tilläggsinvestering genom att förvärva 100% av aktierna i ElektroTermo AB, UV tech AB och Agrum AB ("ElektroTermo"). ElektroTermo AB tillverkar och säljer utrustning och maskiner till främst offentliga storkök i Sverige. De största produktgrupperna är spisar, värmeskap, värmerier, kokerier och dispensrar, även viss legotillverkning bedrivs. Bolaget UV tech AB tillverkar och säljer luftreningssystem. Bolagen hade en omsättning om ca. 40 mkr och en justerad EBITA om ca. 5,6 mkr för 2022. Culina Products tillträdde aktierna den 18 januari 2023.

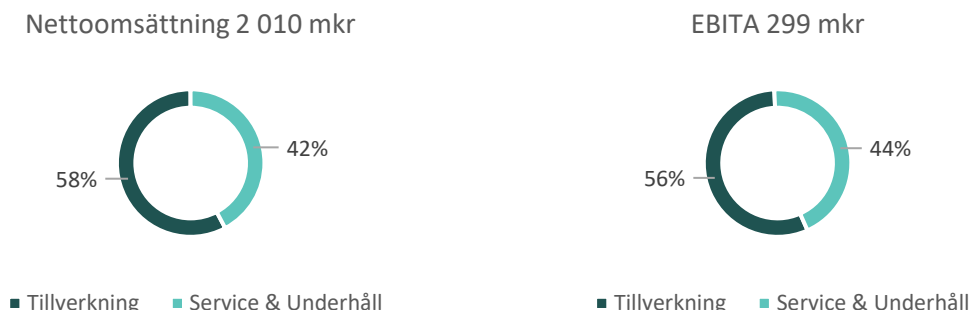
Inom affärsområdet Tillverkning har förvärv skett av 76% av Fredahl Rydén Holding AB med dotterbolagen Fredahl Rydén AB, Trostrud-Freno AS, Tommerup Heilskov ApS, m.fl. ("Fredahl Rydén"). Fredahl Rydén har i ca. 120 år levererat produkter till begravningsbranschen. Bolaget är skandinavisk marknadsledare inom sin nisch med ett fullserviceerbjudande riktat till begravningsbranschen. Fredahl Rydén omsatte ca. 340 mkr 2022 med en EBITA om ca. 30 mkr. Bolagsgruppen har ca. 160 anställda. Idun tillträdde aktierna den 16 mars 2023.

IDUNS AFFÄRSOMRÅDEN

Iduns 18 gruppbolag är organiserade i de två affärsområdena Tillverkning och Service & Underhåll

Affärsområdenas andel av Iduns nettoomsättning och resultat

För rullande tolv månader*



* Affärsområdenas andel är inte beräknat pro forma för de förvärv som skett under de senaste tolv månaderna varför förvärvade verksamheter i ovan beräkning endast ingår sedan tillträdesdagen för respektive verksamhet samt beräknas exklusive moderbolagets kostnader.

Tillverkning

Affärsområdet Tillverkning omfattar som namnet antyder de gruppbolag som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom tillverkande industri, med produktion i Sverige eller i utlandet. Gruppbolagen inom affärsområdet inkluderar Intermercato – maskintillbehör, LMI NoroTec – mikronäring och gödselmedel, Prident – produktmedia, bland annat sportvattenflaskor, Kjellbergs – manöverdon, Sjöbergs – snickarbänkar och relaterade produkter, TURAB – produktion och underhåll av turbiner för vattenkraft, BIA – fett- och oljeavskiljare, Wiberger – maskinkomponenter, Culina Products – rostfri inredning och maskiner till storkök samt restauranger, 2B – industrikomponenter och Fredahl Rydén – produkter till begravningsbranschen.

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 301,6 mkr (211,5) och EBITA uppgick till 43,6 mkr (33,0). Nettoomsättningen under de nio första månaderna uppgick till 913,3 mkr (707,0) och EBITA uppgick till 140,6 mkr (131,8). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 1 161,0 mkr (900,4) och EBITA uppgick till 167,3 mkr (167,3).

Under de senaste tolv månaderna har följande förvärv skett inom affärsområdet Tillverkning: ElektroTermo (konsolideras från och med januari 2023) och Fredahl Rydén (resultat konsolideras från och med april 2023, balans konsolideras från och med 31 mars 2023).

tkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	301 563	211 523	913 308	706 952	1 161 022	954 666	596 267	374 141
Tillväxt	43%	54%	29%	75%	29%	60%	59%	6%
EBITDA	51 885	37 764	162 581	146 030	194 787	178 236	127 329	69 999
EBITDA-marginal (%)	17%	18%	18%	21%	17%	19%	21%	19%
Rörelseresultat EBITA	43 551	33 029	140 561	131 788	167 342	158 569	110 414	57 105
EBITA-marginal (%)	14%	16%	15%	19%	14%	17%	19%	15%

Service & Underhåll

Affärsområdet Service & Underhåll omfattar Iduns verksamheter som helt eller i övervägande omfattning är verksamma inom service och underhållstjänster. Gruppbolagen som hör till Service & Underhåll inkluderar Stegaföretagen, EKAB, Better Business och Pegasus, Ståthöga MA Teknik, P&L Nordic, ILEMA och Triton. Stega erbjuder bland annat fullservicetjänster inom fordonstvätt. EKAB erbjuder service och förebyggande underhåll av elkraftsanläggningar (främst högspänningsställverk). Better Business och Pegasus erbjuder bland annat kontrolltjänster, ålderskontroller, provköp samt olika säkerhetsrelaterade tjänster. Ståthöga MA Teknik erbjuder underhåll för tung industri och P&L Nordic erbjuder ett lärande- och kompetensstyrningsverktyg till industriföretag samt yrkesinriktade gymnasieprogram. ILEMA är den svenska marknadsledaren inom luftemissionsmätningar och utför mätningar samt analyser av luft- och rökgasutsläpp. Triton tillhandahåller tjänster inom service och underhåll samt nyttillverkning av små och medelstora valsar till främst svenska industrikunder.

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 184,9 mkr (184,8) och EBITA uppgick till 24,4 mkr (25,9). Nettoomsättningen under de nio första månaderna uppgick till 604,5 mkr (485,5) och EBITA uppgick till 86,7 mkr (66,9). Nettoomsättningen rullande tolv månader uppgick till 849,5 mkr (656,6) och EBITA uppgick till 131,7 mkr (93,4).

tkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	184 909	184 767	604 495	485 524	849 467	730 496	564 720	306 324
Tillväxt	0%	35%	25%	23%	29%	29%	84%	-10%
EBITDA	27 352	29 624	96 138	74 321	143 655	121 838	83 211	37 248
EBITDA-marginal (%)	15%	16%	16%	15%	17%	17%	15%	12%
Rörelseresultat EBITA	24 384	25 855	86 694	66 915	131 747	111 968	74 486	32 871
EBITA-marginal (%)	13%	14%	14%	14%	16%	15%	13%	11%

Moderbolaget

Moderbolaget omfattar de centrala kostnaderna i moderbolaget Idun Industrier AB (publ) och därtill relaterade verksamheter samt andra verksamhetsfrämmande poster som uppstår i koncernen. Iduns moderbolagskostnader består främst av löner och relaterade kostnader för personalen på moderbolagsnivå, som utgör koncernens centrala investeringsorganisation, genomför så kallad due diligence i investeringsprocesser, representerar koncernen i gruppbolagens styrelser och omfattar även koncernens centrala finansfunktion. Idun genomför den absoluta merparten av due diligence och investeringsrelaterat arbete med egen personal, vilket enligt bolagets uppfattning bland annat stärker kontinuitet och jämförbarhet i analys, kvaliteten i beslutsunderlaget, samt är mer kostnadseffektivt än att nyttja externa konsulter. Rullande tolv månader uppgick EBITA till -16,2 mkr (-12,9). Moderbolagets tillgångar uppgick till 799,7 mkr (786,9) och skulderna till 480,7 mkr (461,2). Det egna kapitalet uppgick till 319,0 mkr vilket motsvarar en soliditet om 39,9%.

ÖVRIG INFORMATION

Aktiekapital

Idun har per dagen för denna rapport två aktieslag, A- och B-aktier. A-aktierna är onoterade och B-aktierna är noterade på Nasdaq First North Growth Market sedan den 25 mars 2021.

Antalet utestående aktier vid utgången av perioden och per dagen för denna rapport uppgår till 10 642 807 aktier, uppdelat på 3 310 240 A-aktier och 7 332 567 B-aktier. Per utgången av rapportperioden fanns utestående teckningsoptioner med rätt att teckna 78 800 aktier av serie B och fördelas enligt 40 000 stycken serie 2022/2025 1, 3 000 stycken serie 2022/2025 2, 31 800 stycken serie 2023/2026 1 och 4 000 stycken serie 2023/2026 2. Utspädningen vid fullt nyttjande uppgår till cirka 0,7%.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023 – 6 mars 2024

Årsredovisning 2023 – 28 mars 2024

Delårsrapport januari till mars 2024 – 3 maj 2024

Årsstämma 8 maj 2024

Delårsrapport januari till juni 2024 – 20 augusti 2024

Delårsrapport januari till september 2024 – 5 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 – 5 mars 2025

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 10 november 2023

Adam Samuelsson
Styrelseordförande

Ludwig Andreen
Styrelseledamot

Christina Fagerberg
Styrelseledamot

Johan Lindqvist
Styrelseledamot

Gunnar Tindberg
Styrelseledamot

Karl-Emil Engström
VD

För mer information, kontakta:

Karl-Emil Engström, VD, karl-emil.engstrom@idun.com, +46 (0)70 821 70 74

Oskar Samuelsson, Finanschef, oskar.samuelsson@idun.com, +46 (0)70 966 13 25

Idun Industrier AB (publ)
Organisationsnummer 556924–7009
Kungsgatan 37
111 56 Stockholm
www.idun.com

Iduns Certified Adviser är Avanza Bank AB, ca@avanza.se, +46 (0)8 562 250 00

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

tkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	486 472	396 290	1 517 803	1 192 476	2 010 489	1 685 162	1 160 987	680 465
Övriga rörelseintäkter	3 148	4 191	16 350	14 543	27 925	26 118	12 882	12 500
	489 620	400 481	1 534 153	1 207 019	2 038 414	1 711 280	1 173 869	692 965
Rörelsens kostnader								
Råvaror och förnödenheter	-109 536	-89 210	-328 512	-238 185	-439 830	-349 503	-259 960	-131 500
Handelsvaror	-99 967	-90 441	-318 171	-287 189	-429 535	-398 553	-224 816	-141 899
Övriga externa kostnader	-67 342	-51 591	-208 135	-153 331	-275 340	-220 536	-143 739	-95 561
Personalkostnader	-136 130	-102 675	-428 240	-313 028	-561 148	-445 936	-343 495	-223 014
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-11 302	-8 504	-31 464	-21 648	-39 353	-29 537	-25 640	-17 271
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-30 409	-27 351	-88 326	-74 997	-115 931	-102 602	-70 362	-39 118
Övriga rörelsekostnader	-1 510	-2 740	-5 508	-5 676	-10 272	-10 440	-816	-2 276
	-456 196	-372 512	-1 408 356	-1 094 054	-1 871 409	-1 557 107	-1 068 828	-650 639
Rörelseresultat	33 424	27 969	125 797	112 965	167 005	154 173	105 041	42 326
Resultat från finansiella poster								
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	846	25	2 457	59	4 538	2 140	896	453
Räntekostnader och liknande resultatposter	-18 648	-11 865	-53 512	-29 545	-72 507	-48 540	-26 611	-23 619
	-17 802	-11 840	-51 055	-29 486	-67 969	-46 400	-25 715	-23 166
Resultat efter finansiella poster	15 622	16 129	74 742	83 479	99 036	107 773	79 326	19 160
Resultat före skatt	15 622	16 129	74 742	83 479	99 036	107 773	79 326	19 160
Skatt på årets resultat	-9 036	-8 614	-33 516	-32 402	-45 021	-43 907	-26 622	-12 843
Uppskjuten skatt	399	517	2 065	1 517	861	313	-4 863	2 060
Årets resultat	6 985	8 032	43 291	52 594	54 876	64 179	47 841	8 377
Hänförligt till:								
Moderföretagets aktieägare	2 805	2 505	22 668	32 112	26 213	35 657	31 533	1 702
Innehav utan bestämmande inflytande	4 180	5 527	20 623	20 482	28 663	28 522	16 308	6 675
Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare	49 103	40 956	163 055	141 476	214 777	192 334	136 919	67 435
Periodens resultat justerat för goodwill	25 887	23 435	90 021	89 290	114 815	113 877	86 103	34 261

Koncernens balansräkning

tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5 101	1 665	1 692	1 555	874
Goodwill	770 055	778 005	756 977	687 155	194 365
Kundrelationer	35 924	41 238	39 213	47 206	40 662
	811 080	820 908	797 882	735 916	235 901
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	285 002	214 014	220 810	179 565	126 337
Förbättringsutgift på annans fastighet	3 325	3 039	3 060	2 701	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	76 079	52 045	52 366	44 141	29 219
Inventarier, verktyg och installationer	46 730	36 388	42 599	41 156	27 969
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	4 655	1 602	2 449	1 891	2 648
	415 791	307 088	321 284	269 454	186 173
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Uppskjuten skattefordran	15 663	9 211	14 807	9 153	3 594
Andra långfristiga fordringar	6 578	1 760	1 768	865	1 213
	22 241	10 971	16 575	10 018	4 807
Summa anläggningstillgångar	1 249 112	1 138 967	1 135 741	1 015 388	426 881
Omsättningstillgångar					
Varulager m m	407 485	329 167	329 768	221 803	93 108
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	314 147	259 542	300 543	196 645	91 858
Upparbetad, ej fakturerad intäkt	45 916	36 493	18 849	15 578	6 615
Övriga fordringar	9 848	12 507	12 289	12 646	10 937
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 432	22 445	28 109	14 948	17 528
	398 343	330 987	359 790	239 817	126 938
Kassa och bank	259 499	327 184	336 999	232 285	174 998
Summa omsättningstillgångar	1 065 327	987 338	1 026 557	693 905	395 044
Summa tillgångar	2 314 439	2 126 305	2 162 298	1 709 293	821 925
Aktiekapital	692	692	692	692	525
Övrigt tillskjutet kapital	329 208	328 061	328 061	326 530	113 824
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	98 268	86 663	91 151	63 184	29 498
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	428 168	415 416	419 904	390 406	143 847
Innehav utan bestämmande inflytande					
Innehav utan bestämmande inflytande	328 709	297 972	303 451	274 855	60 157
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	328 709	297 972	303 451	274 855	60 157
Summa eget kapital	756 877	713 388	723 355	665 261	204 004
Avsättningar					
Avsättningar för uppskjuten skatt	81 758	63 533	69 759	59 184	36 116
Övriga avsättningar	103 111	100 159	103 035	92 230	7 342
	184 869	163 692	172 794	151 414	43 458
Långfristiga skulder					
Obligationslån	470 000	450 000	470 000	200 000	200 000
Förlagslån	-	-	-	-	23 269
Skulder till kreditinstitut	393 586	352 132	340 831	326 532	142 048
Övriga skulder	20 000	22 911	20 000	12 911	10 343
	883 586	825 043	830 831	539 443	375 660
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	155 763	120 139	125 076	88 913	50 775
Fakturerad ej upparbetad intäkt	2 553	3 617	7 864	9 397	1 463
Leverantörsskulder	133 658	130 053	103 280	86 522	38 383
Aktuella skatteskulder	142	17 328	29 147	24 590	9 574
Övriga skulder	77 588	54 682	64 432	55 382	53 221
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	119 403	98 363	105 519	88 371	45 387
	489 107	424 182	435 318	353 175	198 803
Summa eget kapital och skulder	2 314 439	2 126 305	2 162 298	1 709 293	821 925

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	RTM 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten								
Rörelseresultat	33 424	27 969	125 797	112 965	167 005	154 173	105 041	42 326
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	42 705	35 854	120 701	96 857	156 697	132 853	100 301	54 887
Erhållen ränta	846	25	2 457	59	4 538	2 140	896	453
Erlagd ränta	-18 648	-11 865	-53 513	-29 545	-72 508	-48 540	-26 611	-23 619
Betald skatt	-17 176	-15 311	-63 289	-43 007	-62 688	-42 406	-23 911	-11 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	41 151	36 672	132 153	137 329	193 044	198 220	155 716	62 542
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital								
Förändring av varulager	18 526	-35 859	24 907	-78 168	24 655	-78 420	-21 283	-890
Förändring kundfordringar	5 218	6 598	41 272	-25 706	610	-66 368	-12 901	5 908
Förändring av övriga rörelsefordringar	-2 356	-12 420	-17 583	-18 262	-5 277	-5 956	7 619	10 305
Förändring leverantörsskulder	4 259	11 651	-583	26 037	-27 949	-1 329	13 872	-9 041
Förändring av övriga rörelseskulder	-22 419	-19 997	-25 245	-22 545	-9 363	-6 663	12 505	-6 927
Kassaflöde från den löpande verksamheten	44 379	-13 355	154 921	18 685	175 720	39 484	155 528	61 897
Investeringsverksamheten								
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 164	-21	-1 577	-233	-3 345	-2 001	-295	-141
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-8 011	-11 524	-19 799	-25 724	-42 133	-49 342	-35 727	-18 403
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2 294	537	2 354	8 956	3 134	11 021	1 268	2 022
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-1 405	-259	-357	-911	-780	-1 334	-4 919	-1 462
Investeringar i dotterföretag	-4 991	-115 558	-195 585	-155 817	-195 762	-155 994	-381 156	-2 158
Reglering tilläggsköpeskilling	-	-	-595	-3 639	-595	-3 639	-	-4 000
Försäljning av dotterföretag / avyttring till minoritet	-200	1 505	-143	3 488	2 823	6 454	2 283	2 021
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 477	-125 320	-215 702	-173 880	-236 658	-194 835	-418 546	-22 121
Finansieringsverksamheten								
Nyemission och betalning teckningsoptioner	-	-	1 147	3 531	1 147	3 531	195 901	5 148
Emissionskostnader	-	-	-	-	-	-	-6 297	-
Förändring av långfristiga lån	-6 417	63 168	16 078	267 065	21 756	272 743	153 667	-48 481
Förändring av kortfristiga lån	5 689	4 120	12 314	12 252	22 118	22 056	-171	16 309
Utbetald utdelning	-4 073	-1 656	-46 513	-34 083	-52 165	-39 735	-23 498	-2 354
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 801	65 632	-16 974	248 765	-7 144	258 595	319 602	-29 378
Periodens kassaflöde	26 101	-73 043	-77 755	93 570	-68 082	103 244	56 584	10 398
Likvida medel vid periodens början								
Likvida medel vid periodens början	233 530	399 786	336 999	232 285	327 184	232 285	174 998	165 129
Kursdifferens i likvida medel	-132	441	255	1 329	397	1 470	703	-529
Likvida medel vid periodens slut	259 499	327 184	259 499	327 184	259 499	336 999	232 285	174 998

Koncernens förändring av eget kapital

tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Uppskriv- ningsfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets intresse	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2022	692	326 530	5 000	58 184	274 855	665 261
Utdelning	-	-	-	-8 514	-31 221	-39 735
Nyemission och betalning teckningsoptioner	-	1 531	-	1 786	214	3 531
Emissionskostnader	-	-	-	-	-	-
Minoritet genom förvärv	-	-	-	-	30 928	30 928
Transaktioner med minoritet	-	-	-	-5 523	45	-5 478
Omräkningsdifferens	-	-	-	4 561	108	4 669
Årets resultat	-	-	-	35 657	28 522	64 179
Utgående balans per 31 december 2022	692	328 061	5 000	86 151	303 451	723 355
Ingående balans per 1 januari 2023	692	328 061	5 000	86 151	303 451	723 355
Utdelning	-	-	-	-9 578	-36 935	-46 513
Nyemission och betalning teckningsoptioner	-	1 147	-	-	1 940	3 087
Minoritet genom förvärv	-	-	-	-	59 757	59 757
Transaktioner med minoritet	-	-	-	-7 326	-22 050	-29 376
Omräkningsdifferens	-	-	-	1 353	1 923	3 276
Årets resultat	-	-	-	22 668	20 623	43 291
Utgående balans per 30 sep 2023	692	329 208	5 000	93 268	328 709	756 877

Moderbolagets resultaträkning

tkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning	-	-	-	-	512	412	330
	-	-	-	-	512	412	330
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader	-1 064	-1 125	-4 387	-4 394	-5 687	-2 962	-2 395
Personalkostnader	-3 038	-2 439	-8 745	-6 347	-8 587	-6 947	-6 467
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-14	-15
	-4 102	-3 564	-13 132	-10 741	-14 274	-9 923	-8 877
Rörelseresultat	-4 102	-3 564	-13 132	-10 741	-13 762	-9 511	-8 547
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag	3 608	8 302	10 959	9 768	18 304	-15 107	-5 825
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-	14 553	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	588	4	2 015	4	540	171	339
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10 672	-7 385	-30 098	-19 079	-30 939	-14 834	-16 422
	-6 476	921	-17 124	-9 307	-12 095	-15 217	-21 908
Resultat efter finansiella poster	-10 578	-2 643	-30 256	-20 048	-25 857	-24 728	-30 455
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	33 164	29 280	34 283
Resultat före skatt	-10 578	-2 643	-30 256	-20 048	7 307	4 552	3 828
Skatt på årets resultat	2 922	2 254	8 490	6 142	-2 811	-1 063	-2 183
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	5 060	-	-
Årets resultat	-7 656	-389	-21 766	-13 906	9 556	3 489	1 645

Moderbolagets balansräkning

tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	-	-	-	14
	-	-	-	-	14
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	612 619	494 834	510 748	433 096	227 119
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Uppskjuten skattefordran	9 531	4 470	9 531	4 470	2 676
Andra långfristiga fordringar	1 897	1 497	1 478	645	708
	643 047	519 801	540 757	457 211	249 503
Summa anläggningstillgångar	643 047	519 801	540 757	457 211	249 517
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar					
Fordringar hos koncernföretag	72 332	55 761	77 514	59 939	66 404
Aktuella skattefordringar	12 524	9 779	954	523	-
Övriga fordringar	1 138	993	1 088	881	7 742
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 285	6 334	8 683	2 753	3 938
	93 279	72 867	88 239	64 096	78 084
Kassa och bank	63 365	194 270	198 160	36 645	39 375
Summa omsättningstillgångar	156 644	267 137	286 399	100 741	117 459
Summa tillgångar	799 691	786 938	827 156	557 952	366 976
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	692	692	692	692	525
Uppskrivningsfond	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
	5 692	5 692	5 692	5 692	5 525
Fritt eget kapital					
Överkursfond	329 208	328 061	328 061	326 530	113 824
Balanserad vinst eller förlust	5 889	5 911	5 911	10 936	9 291
Årets resultat	-21 766	-13 906	9 556	3 489	1 645
	313 331	320 066	343 528	340 955	124 760
Summa eget kapital	319 023	325 758	349 220	346 647	130 285
Långfristiga skulder					
Obligationslån	470 000	450 000	470 000	200 000	200 000
Förlagslån	-	-	-	-	23 269
	470 000	450 000	470 000	200 000	223 269
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	44	47	255	142	212
Skulder till koncernföretag	9 317	10 069	6 195	10 165	2 838
Aktuella skatteskulder	-	-	-	-	3 864
Övriga skulder	548	415	354	281	5 233
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	759	649	1 132	717	1 275
Summa kortfristiga skulder	10 668	11 180	7 936	11 305	13 422
Summa eget kapital och skulder	799 691	786 938	827 156	557 952	366 976

NOTER

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med K3-regelverket och är oförändrade jämfört med senast avlämnade årsredovisning samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Bolagets redovisningsprinciper finns beskrivna i den senast avgivna årsredovisningen.

Säsongsvariationer

Det finns i vissa av gruppbolagen tydliga säsongsvariationer, men på koncernnivå har det historiskt inte funnits någon väsentlig säsongsvariation utöver att det i tredje kvartalet har varit lägre försäljning främst på grund av semesterperioden.

Transaktioner med närstående

Idun har under perioden inte haft några närståendetransaktioner som väsentligt påverkat koncernens resultat och ställning. För mer information om närstående hänvisas till årsredovisningen för 2022, not "Transaktioner med närstående".

Uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Inga väsentliga källor till osäkerheter i uppskattningar och antaganden på dagen för denna rapport bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under de närmaste tolv månaderna.

Definitioner

Bruttovinst - Nettoomsättning och övriga rörelseintäkter med avdrag för värdet för råvaror och förnödenheter samt värdet för handelsvaror

Bruttovinstmarginal (%) - Bruttovinst i procent av nettoomsättning

EBITDA - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

EBITDA-marginal (%) - EBITDA i procent av nettoomsättning

Rörelseresultat EBITA (EBITA) - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Rörelseresultat EBITA hänförlig till Iduns stamaktieägare - Resultat före skatt på periodens resultat, finansnetto och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar hänförlig till moderbolagets aktieägare

EBITA-marginal (%) - EBITA i procent av nettoomsättning

Årets resultat justerat för goodwill - Årets/periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare, med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt

Antal anställda - Medelantal anställda under perioden

Antal aktier - Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

Soliditet (%) - Summa eget kapital i förhållande till summa tillgångar

Nettoskuld - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel

Nettoskuld hänförlig till Iduns stamaktieägare - Långfristiga räntebärande skulder, kortfristiga räntebärande skulder och avsättningar för beräknad tilläggsköpeskilling med avdrag för likvida medel hänförlig till moderbolagets aktieägare

Resultat per aktie - Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

Resultat per aktie justerat för goodwill - Årets/periodens resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare med tillägg för moderbolagets aktieägares andel av avskrivningar på goodwill och kundrelationer, justerat för uppskjuten skatt, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden